

Savings Regulations

Reglamento de ahorros

(Approved by the Colombian Superintendency of Finance by means of order 2020191213-017-000 of November 5, 2020)

(Aprobadas por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Oficio 2020191213-017-000 del 5 de Noviembre de 2020)

I. GENERAL CONDITIONS FOR THE SAVINGS SECTION

I. CONDICIONES GENERALES PARA LA SECCIÓN DE AHORROS

CHAPTER I – SAVINGS ACCOUNT

CAPITULO I – CUENTA DE AHORROS

ONE

Any legal entity belonging to one of the business segments established by the bank as its target market may hold a savings account. In order to open a savings account, the Client must submit their Certificate of Incorporation and Legal Representation and their Tax Identification Number, along with the physical or electronic address to which any communication must be sent to be considered valid, as well as any other information that the Bank considers convenient for this purpose and any information requested by the Superintendency of Finance or by any other competent authority in order to prevent illegal activities.

PARAGRAPH ONE: The Client will notify the Bank of any change of address in a timely manner.

PARAGRAPH TWO: Savings accounts are covered by Deposit Insurance from the Financial Institutions Guarantee Fund.

TWO

At any time, if required by the Superintendency of Finance or any authority or the Bank itself, the Bank may request additional information to that noted in clause one of these conditions, relating to the Client or any depositor. For this purpose it will send a communication to the Client to the most recent email address provided to the Bank, granting a period of three (3) working days counted from the date the email was sent for the information to be submitted. Likewise, the Client must submit to the Bank within the

PRIMERA

Puede ser titular de una cuenta de ahorros toda persona jurídica que se encuentre dentro de los segmentos establecidos por el Banco para su mercado objetivo. Para la apertura de una cuenta de ahorros, el Cliente deberá presentar su Certificado de Existencia y Representación Legal y el Número de Identificación Tributaria, junto con la dirección física o electrónica a la que se entenderá válidamente enviada cualquier comunicación, así como los demás datos que el Banco estime convenientes al efecto y todos aquellos solicitados por la Superintendencia Financiera o por cualquier autoridad competente, con el fin de prevenir actividades ilícitas.

PARÁGRAFO PRIMERO: El Cliente notificará al Banco oportunamente sobre cualquier cambio de dirección.

PARÁGRAFO SEGUNDO: Las cuentas de ahorro se encuentran cubiertas por el Seguro de Depósitos del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras.

SEGUNDA

En cualquier momento, cuando la Superintendencia Financiera o cualquier autoridad o el Banco así lo determinen, podrá el Banco solicitar información adicional a la indicada en la cláusula primera de las presentes condiciones, relacionada con el Cliente o con cualquier depositante. Para el efecto enviará una comunicación al Cliente a la última dirección de correo electrónico registrada en el Banco, otorgándole un plazo de tres (3) días hábiles contados desde el envío de la comunicación,

specified time period any original documentation requested at the time the account is opened.

If the Client does not provide the information or documentation requested within the specified time period and to the satisfaction of the Bank, the Bank may proceed to settle the account, and will advise the client by email three (3) working days prior to the closing date of the account.

THREE

The Bank will accept deposits from the Client or a third party in cash or check at any of its branches. The Bank may or may not accept deposits by check from other places.

The deposited checks received by the bank are subject to subsequent verification against the total amount indicated by the depositor on the provisional deposit form. In case of any errors or omissions, the Bank will make any necessary adjustments to the savings account and will advise the Client of the same in a timely manner.

The checks deposited are sent for cashing for the amount stated. The recording of the deposit on the appropriate document is sufficient proof of this fact.

FOUR

The savings deposit contract is for an indefinite term. Either of the parties may unilaterally close the account at any time, notifying the other in writing five (5) calendar days prior to the closing date. The Bank may terminate the relationship according to objective criteria and motives, which will be reported to the Client if requested.

FIVE

All deposits will be noted in the Bank records, and proof of the same will be recorded in the appropriate statement. The Client may make withdrawals using any means indicated by the Bank. Every month the Bank will make available to the client by any means, including electronic, a statement reflecting the transactions on the savings account and the amount of interest earned during the month; if applicable. The Bank may include any information and documentation

para que la misma sea allegada. Así mismo el Cliente deberá allegar al Banco, en el plazo que se le haya otorgado, aquella documentación en original que así se le haya solicitado al momento de la apertura de la cuenta.

Si el Cliente no suministrare a satisfacción del Banco y dentro del plazo que le fuere concedido, la información o la documentación solicitada, el Banco podrá proceder a saldar la cuenta, de lo cual se le dará aviso a través de correo electrónico con tres (3) días hábiles de anticipación a la fecha de cierre de la cuenta.

TERCERA

El Banco aceptará depósitos del Cliente o de un tercero, en efectivo o en cheque en cualquiera de sus oficinas. El Banco podrá aceptar o no depósitos en cheques de otras plazas.

Los cheques depositados son recibidos por el Banco sujetos a verificación posterior contra el valor total indicado por el depositante en el formulario provisional de depósito. Si hubiere errores o faltantes, el Banco hará los ajustes necesarios posteriormente en la cuenta de ahorros y de ello dará aviso oportuno al Cliente.

Los cheques depositados son enviados al proceso de canje por su importe. El registro en el documento idóneo que refleje el depósito es plena prueba de este hecho.

CUARTA

El contrato de depósito de ahorros es a término indefinido. Cualquiera de las partes podrá ponerle fin unilateralmente en cualquier momento, dando aviso por escrito a la otra con cinco (5) días calendario de antelación a la fecha de terminación. El Banco pondrá fin a la relación atendiendo criterios y razones objetivas los cuales le serán informados al Cliente en caso de que lo solicite.

QUINTA

Todos los depósitos se anotarán en los registros del Banco de cuya evidencia se dejará constancia en el respectivo extracto. El Cliente podrá realizar retiros a través de cualquier medio que indique el Banco. Mensualmente el Banco pondrá a disposición del Cliente, por cualquier medio, incluyendo el electrónico, un extracto que refleja el movimiento de su cuenta de ahorros y el valor de los intereses abonados en dicho período; si los hubiere.

If it considers necessary in this statement. The Client may request a copy of their statement(s) at the Bank, communicating by telephone or through other channels, including virtual ones, provided by the Bank for this purpose.

SIX

The Bank will recognize and credit interest according to the balance ranges established by the Bank and stated for the public on posters in the branches and on the Bank's web page.

Interest will be recognized according to the corresponding account balance.

Interest will be capitalized periodically and deposited to the Client's account.

SEVEN

The amounts deposited in these accounts, along with the interest earned, will be paid to the Client, who must verify their identity for this purpose to the satisfaction of the Bank. Withdrawals may be made via those means established at the Client's disposal by the Bank, including electronic, which permit reliable proof of the transaction made.

PARAGRAPH ONE: Withdrawals made at the branches via payment orders submitted directly by the Client's legal representative will be free of charge.

PARAGRAPH TWO: Withdrawals made via channels other than the free one will be subject to the charges and conditions established by the bank in the fee schedule, which is made available to the Client upon opening of the account or in its updates.

EIGHT

In the case of the liquidation of a Client, the Bank will pay the deposit and its interest to whom the liquidation certificate indicates according to the legal terms established for these cases.

El Banco podrá incluir en este extracto la información y documentación que considere necesaria. El Cliente podrá solicitar una copia de su(s) extracto(s) en el Banco, comunicándose telefónicamente o por los demás canales, incluidos los virtuales, dispuestos por el Banco para tal fin.

SEXTA

El Banco reconocerá y abonará intereses conforme a las tasas y los rangos de saldos establecidos por el Banco e informados al público en las carteleras de las oficinas y en la página web del Banco.

Se reconocerán intereses acordes al saldo correspondiente de la cuenta.

Los intereses se capitalizarán periódicamente y se abonarán a la cuenta del Cliente.

SÉPTIMA

Las sumas depositadas en estas cuentas, junto con los intereses devengados, serán pagados al Cliente, quien al efecto deberá acreditar su identidad a satisfacción del Banco. Los retiros podrán efectuarse a través de los medios puestos a su disposición por el Banco, incluidos el electrónico, que permita dejar evidencia fidedigna de la transacción realizada.

PARÁGRAFO PRIMERO: Los retiros que se hagan en oficinas a través de órdenes de pago presentadas directamente por el representante legal del Cliente serán gratuitos.

PARÁGRAFO SEGUNDO: Los retiros que se realicen a través de canales diferentes al gratuito, se sujetarán a las tarifas y condiciones establecidas por el Banco en el tarifario, que es puesto a disposición del Cliente al momento de la apertura de la cuenta o en sus actualizaciones.

OCTAVA

En caso de liquidación de un Cliente, el Banco pagará el depósito y sus intereses a quienes determine el acta de liquidación de conformidad con lo que establezca la ley para estos casos.

NINE

Without prejudice to the contract terms stipulated on this subject, the Bank, by resolution of the Board of Directors, reserves the right granted by law to require that it be given sixty (60) days advance notice of payment of savings accounts, such that no deposit will be due or payable until sixty (60) days following notification by the Client of their intent to withdraw the same. If the deposits have not been withdrawn within the fifteen (15) days following the end of the sixty (60) day period, they will not be due or payable by virtue or result of said notification.

CHAPTER II – TERM SAVINGS DEPOSITS

TEN

The bank may receive term deposits for a minimum period of one (1) day for which it will recognize the interest established by the Bank or the rate indicated by the competent authority. The deposit is not redeemable until the end of the term. If the deposit is not redeemed at the end of the term stipulated initially, it will be extended for the same period of time, but the interest rate will be that recognized by the Bank for term savings deposits of a similar amount and duration.

The amounts deposited in these deposits, along with the interest earned, will be paid to the Client, who must accredit their identity for this purpose to the satisfaction of the Bank. Withdrawals may be made via the means provided by the Bank, including electronic, made available by the Bank which permit reliable proof of the transaction made.

In the case of the liquidation of a Client or assignment of their term deposit, the terms provided for savings accounts apply.

NOVENA

Sin perjuicio de lo estipulado contractualmente sobre la materia, el Banco, previa resolución de la Junta Directiva, se reserva el derecho concedido por la ley, de exigir que se le dé aviso anticipado de sesenta (60) días para el pago de los depósitos de ahorro, evento en el cual ningún depósito será debido o pagadero hasta sesenta días (60) después de que el Cliente haya avisado su propósito de retirarlo. Si los depósitos no se hubieren retirado dentro de los quince (15) días siguientes al vencimiento del término de sesenta (60) días, no serán debidos o pagaderos en virtud o por razón de dicho aviso.

CAPITULO II – DEPÓSITOS DE AHORRO A TÉRMINO

DÉCIMA

El Banco podrá recibir depósitos a término por un periodo mínimo de un (1) día sobre los cuales reconocerá el interés establecido por el Banco o la tasa que señale la autoridad competente. El depósito es irredimible antes de su vencimiento. Si el depósito no es redimido al vencimiento del término estipulado inicialmente, quedará prorrogado por igual período, pero la tasa de interés será aquella que a la sazón reconozca el Banco para depósitos de ahorro de magnitud y duración semejantes.

Las sumas consignadas en estos depósitos, junto con los intereses devengados, serán pagados al Cliente, que al efecto deberá acreditar su identidad a satisfacción del Banco. Los retiros podrán efectuarse a través de los medios dispuestos por el Banco, incluidos los electrónicos puestos a su disposición por el Banco que permita dejar evidencia fidedigna de la transacción realizada.

En caso de liquidación de un Cliente, o de cesión de su depósito a término aplica lo dispuesto sobre la materia en los depósitos de ahorro.

CHAPTER III – OTHER PROVISIONS

ELEVEN: OTHER PROVISIONS

1. MODIFICATION: These conditions may be modified by the Bank at any time by placing a notice in a visible location for fifteen (15) days in the Bank branches that provide savings accounts, with prior approval of the Board of Directors of the Bank and the Colombian Superintendency of Finance. The Bank will notify the Client of these modifications five (5) calendar days prior to their implementation.

2. FREEZING: The Bank may block the savings account(s) held by the Client with the Bank when in the judgement of the Bank situations of fraud or possible fraud, or others that may represent a risk to the Client or the Bank occur. The Bank will keep the products held by the Client blocked for the time period determined by the Bank for this purpose.

3. REVERSION: The Client authorizes the Bank to reverse those transactions and/or retain, restore, debit or freeze the resources that have been credited to their accounts in an erroneous or fraudulent manner by the Bank or other client(s) of the Bank or other banks. If it is not possible to restore the amounts, the client will be required to return these to the Bank within the 5 working days following the request made by the Bank without the need for any additional requirements. Noncompliance with the preceding condition will enable the Bank to initiate any corresponding legal actions based on its accounting records and the terms of this contract.

The Bank is not required to credit funds to an account until receiving the corresponding final payment with freely available funds. If the Bank credits funds before receiving the same, it may revert the amount credited in full or in part (including the related interest), record the corresponding consignment in the Account and demand payment of the amount of said credit if the funds have been withdrawn.

4. PERSONAL INFORMATION: If the Client submits personal information for natural persons to the Bank, the Client ensures the Bank that they have obtained the authorizations required under the terms of Law 1581 of 2012 to share the personal information for these persons with the bank, its headquarters, branches, subsidiaries, representative offices, affiliates, agents and third parties selected by any of the preceding for the purpose of conducting those Bank activities for which the information

CAPITULO III – DISPOSICIONES VARIAS

DÉCIMO PRIMERA: DISPOSICIONES VARIAS

1. MODIFICACION: Estas condiciones pueden ser modificadas por el Banco en cualquier momento colocando un aviso durante quince (15) días en un lugar visible de las oficinas del Banco en donde funcionare la sección de ahorros, previa aprobación de la Junta Directiva del Banco y de la Superintendencia Financiera de Colombia. El Banco informará de tales modificaciones al Cliente con cinco (5) días calendario de anticipación a su implementación.

2. BLOQUEO: El Banco podrá bloquear la(s) cuenta(s) de ahorros que posea el Cliente con el Banco cuando a juicio del Banco se presenten situaciones de fraude o posible fraude, u otras que puedan representar un riesgo para el Cliente o el Banco. El Banco mantendrá bloqueados los productos que el Cliente tenga por el término que el Banco determine para tal fin.

3. REVERSION: El Cliente autoriza al Banco para que reverse las transacciones y/o retenga, reintegre, debite o bloquee los recursos que se hayan acreditado en sus cuentas de manera errónea o fraudulenta por parte del Banco u otro(s) cliente(s) del Banco u otros bancos. En caso de que no sea posible el reintegro de los dineros, el cliente se obliga a devolverlos al Banco dentro de los 5 días hábiles siguientes a la solicitud realizada por el Banco sin necesidad de requerimientos adicionales. El incumplimiento de lo previsto anteriormente, dará lugar a que el Banco inicie los procesos judiciales correspondientes con base en sus registros contables y lo dispuesto en el presente contrato.

El Banco no está obligado a acreditar fondos en una cuenta sin antes recibir el pago final correspondiente con fondos de libre disponibilidad. Si el Banco acredita fondos antes de recibir los mismos, podrá revertir en todo o parte lo acreditado (incluidos los intereses relacionados), asentar la partida correspondiente en la Cuenta y exigir el pago del importe correspondiente por dicho crédito si los fondos han sido retirados.

4. INFORMACION PERSONAL: En el evento que el Cliente entregue al Banco información personal de personas naturales; el Cliente garantiza al Banco que ha obtenido las autorizaciones requeridas de que trata la Ley 1581 de 2012 para compartir la información personal de estas personas con el Banco, su casa matriz, sucursales, subsidiarias, oficinas de representación, filiales, agentes y terceras personas seleccionadas por cualquiera de los anteriores, con la finalidad de desarrollar las actividades propias del

was requested. The data management policy is published at <https://www.citibank.com/icg/sa/latam/colombia/institutional-info/assets/docs/Politica-de-tratamiento-de-datos-personales-citibank.pdf>.

5. FINANCIAL CONSUMER ADVOCACY: The Bank will have a defender for financial consumer advocacy officer available to the Client. The functions of this officer are described at <https://www.citibank.com/icg/sa/latam/colombia/institutional-info/consumer-finance.html> and their decisions will always be assessed and studied, but the Client will not be obligated to comply with the same.

6. The Bank will make these regulations available to the Client on its web page, accessible at www.citibank.com.co.

Banco y para las cuales la información se solicitó. La política de tratamiento de datos se encuentra publicada en <https://www.citibank.com/icg/sa/latam/colombia/institutional-info/assets/docs/Politica-de-tratamiento-de-datos-personales-citibank.pdf>.

5. DEFENSOR DEL CONSUMIDOR FINANCIERO: El Banco tendrá a disposición del Cliente un defensor del consumidor financiero, cuyas funciones se encuentran descritas en <https://www.citibank.com/icg/sa/latam/colombia/institutional-info/consumer-finance.html> y cuyas decisiones, en todo caso, se evaluarán y estudiarán, pero no serán de obligatorio cumplimiento.

6. El Banco pondrá a disposición del Cliente este reglamento en su página web cuyo acceso es www.citibank.com.co.

